

证券代码：833394

证券简称：民士达

公告编号：2023-063

烟台民士达特种纸业股份有限公司

关于接待机构投资者调研情况的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

烟台民士达特种纸业股份有限公司（以下简称“公司”）于2023年8月14日接待了25家机构的调研，现将主要情况公告如下：

一、 调研情况

调研时间：2023年8月14日

调研形式：网络调研

调研机构：大成基金、正心谷资本、天弘基金、碧云资本、民生加银、长城基金、国联安基金、汇丰晋信、常春藤基金、合远基金、国寿养老、安信基金、泰康基金、广发基金、银河基金、信达澳银基金、友邦人寿、一瓢资本、圆信永丰、融通基金、人保养老、国投瑞银、景顺长城、华泰柏瑞、沅京资本

上市公司接待人员：董事会秘书鞠成峰、技术研发与市场支持负责人张峻华、证券事务专员孔如意

二、 调研的主要问题及公司回复概要

1、Q：公司产品在航空领域的应用？市场占有率大概是怎样的情况？

A：芳纶纸在航空领域主要是用作内饰和结构材料，起到减重、降噪和阻燃的作用，目前在蜂窝芯材领域公司的市占率约为5%。另外，公司在航空领域还有多个项目处于测试验证或试用阶段，项目进度符合预期。

2、Q：新能源汽车上会带来一个多大的产品增量？

A：芳纶纸主要用在新能源汽车的驱动电机、雨刷电机、玻璃起降电机、启发电机等部件，近年来，新能源汽车需求量的高速增长，大概会给芳纶纸增加

千吨级的需求。

3、Q：新能源汽车领域用芳纶纸产销量占比？

A：上半年新能源汽车领域销量占比在 13%左右。前期公司与多家主机厂和电机厂都进行了合作研发，随着合作项目的逐渐落地，后续订单会有明显增加。

4、Q：输配电会用到芳纶纸吗？

A：特高压、超高压、输配电都会用到芳纶纸，主要是用在一些关键核心的部位，起到绝缘和阻燃的作用。随着我国电网改造进程的加快，智能电网新型输变电设备的产品需求也将会增长。

5、Q：芳纶纸产品未来增长点在于？

A：在应用领域方面，公司芳纶纸主要增长点在新新能源汽车、蜂窝芯材领域。在市场区域方面，公司芳纶纸主要增长点来自于对国外竞争对手的替代。

6、Q：公司与国外竞争对手的对比优势？

A：公司目前可以完全覆盖国外竞争对手的产品体系，在售价方面有 20%-30%的优势，性价比高，在满足客户使用的前提下为客户降低成本，另外在产品的定制化开发、交付周期和服务响应等方面给客户的体验会更好。

7、Q：闪蒸无纺布的应用领域？

A：闪蒸无纺布可用在医疗防护、医疗包装、食品包装、建材防水、家居装饰领域，用途广，产品需求量大，市场发展前景广阔。

8、Q：芳纶纤维到芳纶纸的壁垒？泰和新材的纤维是否对外出售？

A：芳纶纸是以芳纶纤维为原材料，通过纤维分散、湿法成形、高温整饰等工艺制备的一种高性能纸基材料，生产壁垒比较高，对产成品的均匀性和稳定性要求也很高。泰和新材的制纸级纤维在优先保障对公司供应的情况下，可以通过公司对外出售。

9、Q：对位芳纶纸的应用场景？

A：主要用在高端航空航天和 5G 通讯等领域。

10、Q：2022 年的存货增加？

A：2022 年公司有一个产线搬迁的动作，有一段时间仅有一条产线运行，为了保障供应，在此之前做了一定的备货。

13、Q：国外市场占比？按照行业分类，国内国外市场有区别么？

A: 近三年公司产品国外市场的收入占比稳定在 30%-40%，随着对国外市场的进一步替代，占比也会越来越高。按照行业分类，国外蜂窝芯材领域占比更高，终端客户更集中。

烟台民士达特种纸业股份有限公司

董事会

2023 年 8 月 15 日